

## 铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年7月12日星期四

### 内容提要

#### ● 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜上涨。昨天港口现货价格持稳,成交略有下滑,钢厂仍以按需采购为主。近期唐山限产的消息对于成材短期利多,矿石有跟涨可能,但中期来看利空铁矿需求。短期宏观面受中美贸易战的影响,不确定性较大。预计铁矿石震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

**兴证点钢:** 期螺夜盘继续上涨,1810合约价格涨过3月高点。虽然贸易战阴云笼罩,但唐山限产市场对供应担忧加剧。基差继续修复之下。建议投资者观望。仅供参考。

#### ● 市场消息:

1. 外交部发言人华春莹表示,今天上午商务部发言人已就此发表谈话,表明了中方的严正立场。我想再次强调,美方行为是典型的贸易霸凌主义。中方将作出必要反制,坚决维护自身正当合法权益。这是一场单边主义与多边主义,保护主义与自由贸易,强权与规则之战。中方将和国际社会一道,站在历史正确一边,共同维护多边贸易体制和规则。
2. 为推动完善京津冀及周边地区大气污染联防联控协作机制,经党中央、国务院同意,将京津冀及周边地区大气污染防治协作小组调整为京津冀及周边地区大气污染防治领导小组。国务院副总理韩正担任组长。
3. 据中钢协初步数据,2018年6月下旬重点钢企粗钢产量1954.99万吨、生铁1763.05万吨、钢材1990.76万吨、焦炭330.22万吨。
4. 交通运输部印发关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见,研究制定运输结构调整行动计划,减少公路货运量,增加铁路货运量。发挥铁路、水运在大宗物资中长距离运输中的骨干作用,加大货运铁路建设投入,加快完成蒙华、唐曹、水曹等货运铁路建设。打好柴油货车等污染防治攻坚战。

## 相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1809	463.5	4.5	1537916	33666
焦炭 1809	2024.5	-1.5	291922	7570
螺纹钢 1810	3879	17	4204130	88338

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 2: 现货价格

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	485	5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	495	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	450	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	450	0
钢坯: Q235: 唐山	3700	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4070	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4090	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4020	20

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1809	463.5	普氏指数	折算	-48.2
		62.7	511.73	
RB1810	3879	上海螺纹钢	折算	-316.9
		4070	4195.88	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	10	0
螺纹钢: 吨	4150	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	62.7	-0.5
MBIO:62%	63.34	-0.57

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

## 分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

## 免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。